

Anlageziel/-strategie

Anlageschwerpunkt bilden Aktien aus den Bereichen Gold und Ressourcen. Eine ausgewogene Kombination zwischen soliden sowie ertragskräftigen Produzenten und den Wachstumschancen bei Junior- oder Explorationswerten soll das Risiko eingrenzen. Zudem werden Silber-, Basismetall- und Energietitel selektiv beigemischt.

FONDSDATEN	
Fondstyp	Aktienfonds nach Luxemburger Recht
Risikoeinstufung	hoch
ISIN / WKN	P-Shares: LU0280294629 / A0LF6K I-Shares: LU0261105992 / A0J4HS
Auflegung	25.09.2006
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Verwaltungsgebühr	bis zu 2,50% p.a.
Erfolgshonorar	15% der Steigerung des Anteilwertes (mit High Water Mark)
Mindesteinlage	P-Shares: 10.000 € I-Shares: 100.000 €
Sparplan	nicht möglich
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember
Kursberechnung/Cut-Off	täglich/bis 16.30 Uhr Luxemburger Zeit
Kursinformationen	BZ, comdirect.de, Bloomberg,
Vertriebszulassung in	Luxemburg
Depotbank	DZ Privatbank S.A.
Fondsmanagement	IPConcept Fund Management S.A.
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept Fund Management S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxembourg-Strassen Tel: + 352 / 26 02 48 - 1 www.ipconcept.lu / info@ipconcept.lu

RISIKOANALYSE	STAND 31.01.12	
	STABILITAS G.-SMALL CAP	HUI-Index
Value at risk (1%, 20 Tage)	14,45 %	21,13 %
Keppler Ratio*	-0,246	0,053
Volatilität (Jahr)	31,00 %	32,17 %
Sharpe Ratio	-1,710	0,322

* nach Michael Keppler, stellt Verlustrisiko in den Vordergrund seiner Risikoanalyse

Quelle: IPConcept Fund Management S.A.

BERATER DES FONDSMANAGEMENTS

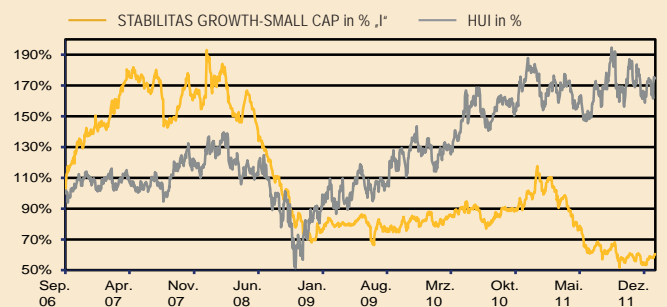
Ludger
Kohmäscher



PERFORMANCEDATEN

STAND 31.01.12

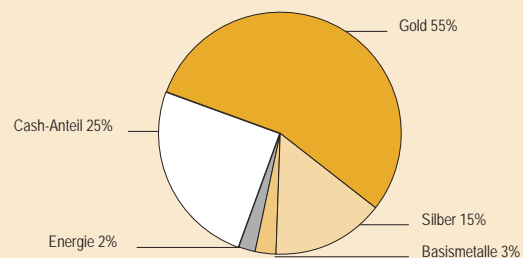
	I-Shares	HUI-Index	P-Shares
Anteilswert	60,40 €	-	38,57 €
Wertentwicklung 1 Monat	13,32 %	7,32 %	
Wertentwicklung laufendes Jahr	13,32 %	7,32 %	
Wertentwicklung seit Auflage	-39,60 %	74,69 %	
Fondsvolumen	4,4 Mio €		



Quelle: Eigene Darstellung

PORTFOLIOAUFTEILUNG

STAND 31.01.12



Quelle: Eigene Darstellung

KEY-HOLDINGS

Evolution Mining Ltd.
Integra Mining Ltd.
Kingsgate Consolidated NL
Ramelius Resources
Silver Wheaton Corp.

LÄNDERGEWICHTUNG

Australien	39%
Kanada	30%
USA	4%
Südafrika	2%
Cash	25%

ANLAGEKOMMENTAR

Der STABILITAS Growth – Small Cap Ressourcen Fonds kann den Berichtsmonat Januar 2012 mit einem erfreulichen Kursplus abschließen. Die Beratung des Fonds wird ab dem 1. Februar 2012 offiziell von Ludger Kohmäscher übernommen. Die Top 5 Positionen bleiben zunächst unverändert, da der Fonds vorläufig noch in großen bis mittelgroßen Werten engagiert ist, um von einer Trendwende am Goldmarkt in vollem Umfang profitieren zu können. Allerdings ist eine Anpassung der Anlagestrategie mit Beimischung von kleineren australischen Mineniteln in den kommenden Wochen möglich. Dies sollte dem Fonds in den nächsten Monaten noch zusätzlich Auftrieb verleihen.